

2021年12月期

# 第2四半期決算短信補足説明資料

山崎製パン株式会社

2021年8月3日

## I. 2021年第2四半期連結業績

連結決算

### 1. 業績概要

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	507,826	100.0	512,210	100.0	4,384	0.9
営業利益	9,868	1.9	12,223	2.4	2,355	23.9
経常利益	10,902	2.1	13,753	2.7	2,850	26.1
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,899	1.0	7,237	1.4	2,337	47.7

四半期包括利益	1,359	0.3	10,441	2.0	9,081	668.0
---------	-------	-----	--------	-----	-------	-------

	第1四半期	第2四半期
売上高	252,786	259,423
営業利益	5,875	6,348

	2020年 第2四半期	2021年 第2四半期	増減
連結子会社数	30	30	0
持分法適用会社数	3	3	0

### 2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	構成比(%)	第2四半期	構成比(%)		
食品事業	477,795	94.1	479,917	93.7	2,122	0.4
食パン	51,279	10.1	48,756	9.5	△ 2,523	△ 4.9
菓子パン	172,769	34.0	174,929	34.2	2,160	1.3
和菓子	34,620	6.8	33,270	6.5	△ 1,349	△ 3.9
洋菓子	68,779	13.5	71,567	14.0	2,788	4.1
調理パン・米飯類	71,850	14.2	69,911	13.6	△ 1,939	△ 2.7
製菓・米菓・その他商品類	78,495	15.5	81,481	15.9	2,986	3.8
流通事業	23,420	4.6	26,011	5.1	2,590	11.1
その他事業	6,610	1.3	6,281	1.2	△ 328	△ 5.0
合計	507,826	100.0	512,210	100.0	4,384	0.9

### 3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2020年 第2四半期	2021年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	10,493	13,083	2,589	24.7
流通事業	△ 1,987	△ 2,206	△ 218	—
その他事業	1,083	1,075	△ 7	△ 0.7
小計	9,588	11,952	2,363	24.6
調整額	280	271	△ 8	—
合計	9,868	12,223	2,355	23.9

## 連結決算

### 4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	178,218	35.1	181,131	35.4	2,913	1.6	
販売費及び一般管理費	168,349	33.2	168,907	33.0	558	0.3	
販売促進費	17,531		17,677		146		
広告宣伝費	5,698		5,541		△ 156		
運搬費	32,068		31,789		△ 278		
人件費	68,737		69,617		879		
減価償却費	5,779		5,759		△ 19		
賃借料	10,609		10,769		159		
その他	27,924		27,751		△ 172		
営業利益	9,868	1.9	12,223	2.4	2,355	23.9	
営業外収益	1,807	0.4	2,324	0.5	517	28.6	
受取利息	57		70		13		
受取配当金	663		717		54		
固定資産賃貸収入	455		451		△ 4		
持分法による投資利益	86		231		145		
為替差益	-		342		342		
雑収入	543		510		△ 33		
営業外費用	773	0.2	795	0.2	22	2.9	
支払利息	328		356		27		
固定資産賃貸費用	168		149		△ 19		
雑損失	275		289		14		
経常利益	10,902	2.1	13,753	2.7	2,850	26.1	
特別利益	109	0.0	972	0.1	863	789.2	
固定資産売却益	53		47		△ 5		
助成金収入	56		922		866		コロナ感染症に伴う助成金
その他	-		2		2		
特別損失	1,174	0.2	1,222	0.2	48	4.1	
固定資産除売却損	492		475		△ 17		
減損損失	478		479		1		
その他	203		267		64		
税金等調整前四半期純利益	9,837	1.9	13,503	2.6	3,665	37.3	
法人税等	4,851	0.9	5,554	1.0	702	14.5	
四半期純利益	4,986	1.0	7,949	1.6	2,962	59.4	
非支配株主に帰属する四半期純利益	86	0.0	712	0.2	625	721.3	
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,899	1.0	7,237	1.4	2,337	47.7	
四半期包括利益	1,359	0.3	10,441	2.0	9,081	668.0	

# 連結決算

## 5. 連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 第2四半期	増減額	備 考
<b>流動資産</b>	256,255	263,498	7,243	
現金及び預金	108,588	144,421	35,832	借入金増加 289億円、売掛金回収他 68億円
受取手形及び売掛金	112,639	85,053	△ 27,585	季節的変動による減少
商品及び製品	11,966	11,827	△ 139	
仕掛品	788	855	67	
原材料及び貯蔵品	10,442	9,703	△ 738	
その他	12,212	12,006	△ 205	
貸倒引当金	△ 382	△ 370	12	
<b>固定資産</b>	458,188	454,592	△ 3,596	設備投資 146億円、減価償却費 167億円
<b>有形固定資産</b>	315,572	313,329	△ 2,242	
建物及び構築物	103,467	101,921	△ 1,545	
機械装置及び運搬具	84,528	80,425	△ 4,103	
工具、器具及び備品	8,362	7,922	△ 439	
土地	110,593	110,594	0	
リース資産	3,923	4,384	461	
建設仮勘定	4,697	8,082	3,384	山崎製パン(株)伊勢崎工場新棟建設契約金 13億円
<b>無形固定資産</b>	21,481	20,957	△ 524	のれん償却額 7億円
<b>投資その他の資産</b>	121,134	120,305	△ 828	
投資有価証券	68,442	69,021	578	時価評価差額による増加 4億円
長期貸付金	824	840	15	
退職給付に係る資産	378	394	16	
繰延税金資産	25,409	24,854	△ 555	
その他	28,747	27,851	△ 895	
貸倒引当金	△ 2,668	△ 2,656	11	
<b>資産合計</b>	<b>714,443</b>	<b>718,091</b>	<b>3,647</b>	
<b>流動負債</b>	216,962	207,940	△ 9,021	
支払手形及び買掛金	75,466	70,138	△ 5,328	季節的変動による減少
短期借入金	50,716	54,573	3,856	長期借入金より振替 90億円、返済による減少 65億円
リース債務	1,499	1,534	35	
未払法人税等	6,179	7,209	1,030	
未払費用	40,079	36,056	△ 4,022	季節的変動による減少
賞与引当金	4,571	4,569	△ 1	
販売促進引当金	1,232	997	△ 235	
店舗閉鎖損失引当金	-	81	81	
資産除去債務	1	19	17	
その他	37,214	32,760	△ 4,453	
<b>固定負債</b>	135,098	152,254	17,156	
長期借入金	16,601	34,648	18,046	新規借入金の増加 276億円、短期借入金へ振替 90億円
リース債務	2,879	3,349	469	
役員退職慰労引当金	4,072	4,048	△ 24	
環境対策引当金	1	-	△ 1	
退職給付に係る負債	100,222	98,933	△ 1,289	債務引当繰入に伴う増加 64億円、年金掛金給付による減少 77億円
資産除去債務	4,744	4,728	△ 16	
その他	6,575	6,547	△ 27	
<b>負債合計</b>	<b>352,060</b>	<b>360,195</b>	<b>8,135</b>	
<b>純資産合計</b>	<b>362,383</b>	<b>357,895</b>	<b>△ 4,488</b>	非支配株主持分 324億円(増加分 5億円)
<b>負債純資産合計</b>	<b>714,443</b>	<b>718,091</b>	<b>3,647</b>	

## 6. 主要子会社

### (1) 売上高 (単位:百万円)

	2020年 第2四半期	2021年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	46,984	50,208	3,223
(株)サンデリカ	53,323	51,017	△ 2,305
ヤマザキビスケット(株)	16,628	16,781	153
(株)東ハト	13,630	14,335	705
(株)ヴィ・ド・フランス	11,566	11,807	241

### (2) 営業利益 (単位:百万円)

	2020年 第2四半期	2021年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	287	1,621	1,333
(株)サンデリカ	△ 364	△ 169	194
ヤマザキビスケット(株)	175	503	328
(株)東ハト	709	844	135
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 1,763	△ 1,487	275

## 7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	2020年 第2四半期	2021年 第2四半期	増減額
設備投資額	15,948	15,618	△ 330
減価償却費	18,010	17,753	△ 257

※リース資産を含んだ有形固定資産及び無形固定資産の投資額、減価償却費を開示しています。

8. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2020年 第2四半期	2021年 第2四半期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	38,324	48,486	10,162	仕入債務増加に伴う支出の減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 19,181	△ 18,549	632	無形固定資産に係る支出の減少
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 9,204	5,975	15,179	新規借入による収入の増加
現金及び現金同等物の期首残高	105,916	102,842	△ 3,073	
現金及び現金同等物の四半期末残高	115,851	138,981	23,129	

## Ⅱ. 2021年12月期連結業績予想

連結予想

### 1. 業績概要

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	1,014,741	100.0	1,037,000	100.0	22,258	2.2
営業利益	17,438	1.7	21,500	2.1	4,061	23.3
経常利益	19,734	1.9	23,200	2.2	3,465	17.6
親会社株主に帰属する当期純利益	6,956	0.7	10,100	1.0	3,143	45.2

### 2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	952,178	964,700	12,521	1.3
食パン	95,600	94,390	△ 1,210	△ 1.3
菓子パン	340,765	345,300	4,534	1.3
和菓子	70,698	69,860	△ 838	△ 1.2
洋菓子	139,848	142,820	2,971	2.1
調理パン・米飯類	142,457	143,440	982	0.7
製菓・米菓・その他商品類	162,806	168,890	6,083	3.7
流通事業	49,350	59,100	9,749	19.8
その他事業	13,213	13,200	△ 13	△ 0.1
合計	1,014,741	1,037,000	22,258	2.2

### 3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	18,582	22,170	3,587	19.3
流通事業	△ 3,892	△ 3,150	742	—
その他事業	2,365	2,080	△ 285	△ 12.1
小計	17,055	21,100	4,044	23.7
調整額	383	400	16	—
合計	17,438	21,500	4,061	23.3

### Ⅲ. 2021年第2四半期単体業績

単体決算

#### 1. 業績概要

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	367,820	100.0	372,531	100.0	4,711	1.3
営業利益	10,454	2.8	10,513	2.8	58	0.6
経常利益	12,203	3.3	12,582	3.4	379	3.1
四半期純利益	7,892	2.1	8,278	2.2	386	4.9

	第1四半期	第2四半期
売上高	183,772	188,759
営業利益	5,007	5,505

#### 2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	構成比(%)	第2四半期	構成比(%)		
食パン	51,880	14.1	49,380	13.3	△ 2,500	△ 4.8
菓子パン	162,458	44.2	167,438	44.9	4,980	3.1
和菓子	34,684	9.4	33,333	8.9	△ 1,350	△ 3.9
洋菓子	54,255	14.8	56,076	15.1	1,821	3.4
調理パン・米飯類	24,263	6.6	23,665	6.4	△ 598	△ 2.5
製菓・米菓・その他商品類	20,531	5.6	20,539	5.5	7	0.0
小計	348,073	94.7	350,434	94.1	2,360	0.7
デイリーヤマザキ事業	26,267	7.1	29,243	7.8	2,976	11.3
内部消去	△ 6,520	△ 1.8	△ 7,146	△ 1.9	△ 626	—
合計	367,820	100.0	372,531	100.0	4,711	1.3

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデイリーヤマザキ事業間の内部取引の消去額を記載しています。



## 単体決算

### 3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
営業利益						
山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)	12,442	3.6	12,719	3.6	277	2.2
デイリーヤマザキ事業	△ 1,987	△ 7.6	△ 2,206	△ 7.5	△ 218	-

#### <山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)増減内訳>

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)	営業利益増減要因
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	111,298	32.0	112,106	32.0	807	0.7	売上高の増加 1,098 原材料費の増加 ▲ 199 製造労務費の増加 ▲ 730 製造経費の減少 283 製造償却費の減少 62 その他 293
販売費及び一般管理費	98,856	28.4	99,386	28.4	530	0.5	人件費の増加 ▲ 498 経費の増加 ▲ 12 償却費の増加 ▲ 20

※「営業利益増減要因」欄で▲は営業利益のマイナス影響を表しています。

※「%」欄は山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)の売上高に対する比率を記載しています。

#### IV. 2021年12月期単体業績計画

#### 単体計画

##### 1. 業績概要

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	730,270	100.0	750,000	100.0	19,729	2.7
営業利益	16,734	2.3	17,700	2.4	965	5.8
経常利益	19,775	2.7	20,500	2.7	724	3.7
当期純利益	7,488	1.0	10,200	1.4	2,711	36.2

##### 2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	98,122	13.4	97,480	13.0	△ 643	△ 0.7
菓子パン	320,237	43.9	330,610	44.1	10,372	3.2
和菓子	70,411	9.6	69,780	9.3	△ 632	△ 0.9
洋菓子	109,782	15.0	111,500	14.9	1,717	1.6
調理パン・米飯類	48,289	6.6	48,700	6.5	411	0.9
製菓・米菓・その他商品類	41,988	5.8	43,030	5.7	1,041	2.5
小計	688,833	94.3	701,100	93.5	12,266	1.8
デリーヤマザキ事業	55,040	7.5	66,050	8.8	11,009	20.0
内部消去	△ 13,602	△ 1.8	△ 17,150	△ 2.3	△ 3,547	—
合計	730,270	100.0	750,000	100.0	19,729	2.7

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデリーヤマザキ事業間の内部取引の消去額を記載しています。

本資料の予想は、本資料発表日現在において入手可能な情報あるいは想定できる市場動向などを前提としており、不確実性が含まれています。実際の業績は、今後の様々な要因により、予想と異なる結果となる可能性があります。